



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. március 28.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 7,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,69 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton 7-9 bázisponttal emelkedtek a hozamok, míg hosszú lejáraton stagnálás volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 120-as értéken áll.
- A vizsgált vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek is negatív tartományban fejezték be a hétfői kereskedési napot.
- Hétfőn a spanyolt kivéve valamennyi vizsgált állampapír piacát hozamcsökkenés jellemezte.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 50,75 USD/hordó [-0,10%];
 - WTI olaj 47,73 USD/hordó [-0,50%];
 - Arany 1 255,70 USD/uncia [+0,60%].
- A németországi üzleti hangulatindex közel hatéves csúcsra, 112,3 pontra emelkedett márciusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint árfolyama a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,95	27,02	4,2497	288,43	284,49
30 napja	308,23	27,01	4,3086	289,53	291,75

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz az euróval szemben a 30 napos szintje felett, míg a svájci frank és a dollár esetében a szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,69 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – a 0,40 százalékkal erősödő Richter kivételével – gyengüléssel fejezték be a hétfői napot. A régiós tőzsdeindexek negatív tartományban zártak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 876	-0,69%
BUMIX	2035,41	-0,79%
OTP Bank	8170	-1,27%
Richter	6505	0,40%
Magyar Telekom	487	-0,41%
MOL	20225	-1,00%

Forrás: BÉT, Reuters

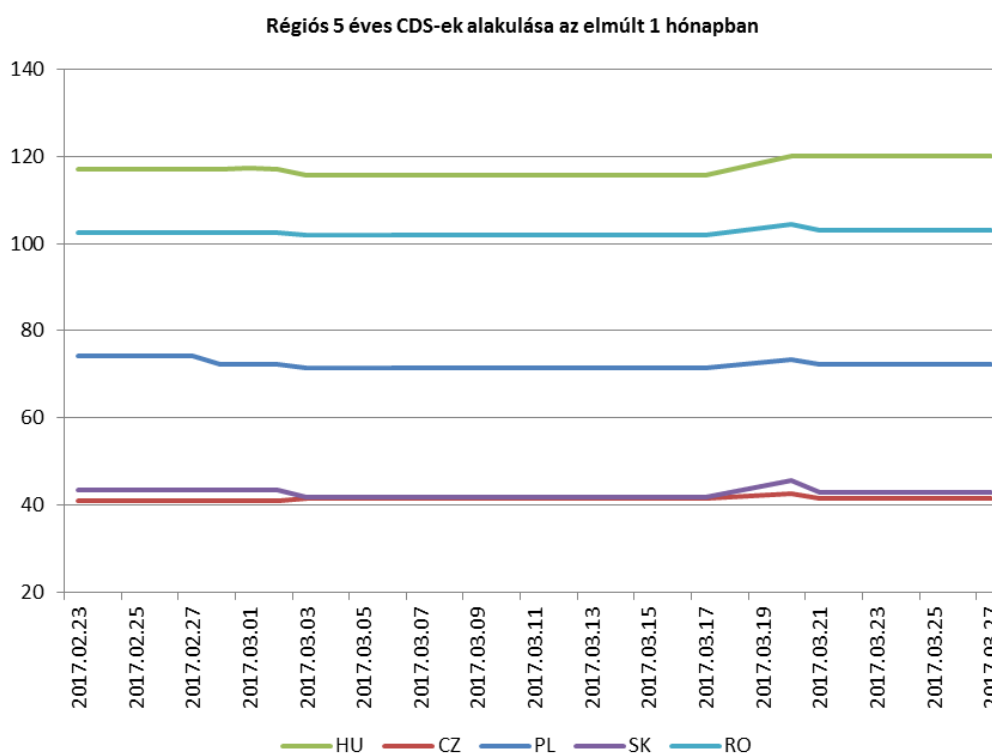
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 7-9 bázisponttal emelkedtek a hozamok, míg hosszú lejáraton stagnálás volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok 1-7 bázispontos csökkenéssel zártak hétfőn.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,54	-3
Románia Y10	3,98	-2
Csehország Y10	0,99	-1
Szlovákia Y8	0,59	-7

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,17	7
M6	0,19	9
M12	0,13	0
Y3	1,34	0
Y5	2,26	0
Y10	3,35	0
Y15	3,75	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	120,12	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	375	-0,40%
FTSE 100	7 294	-0,59%
DAX	11 996	-0,57%
S&P 500	2 342	-0,10%
DJIA	20 551	-0,22%
Nikkei 225	19 203	1,14%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek is negatív tartományban fejezték be a hétfői kereskedési napot. Zárásra ugyan javítottak a tengerentúli indexek, de Donald Trump egészségügyi szabályozással

kapcsolatos kudarcra és az adócsökkentést övező bizonytalanság következtében így is veszteséget könyveltek el. A Dow Jones index a nyolcadik egymást követő napon csökkent, ilyen hosszú ideje tartó egybefüggő esésre 2011 óta nem volt példa. A londoni FTSE 100-as index 0,59 százalékos, a frankfurti DAX 0,57 százalékos gyengüléssel, míg a Stoxx 600-as mutató 0,4 százalékos mínusszal fejezte be a tegnapi kereskedési napot. Az ázsiai piacok ezzel szemben zömmel emelkedtek, a japán Nikkei 1,14 százalékos emelkedést könyvelt el.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	-2
spanyol	1,68	0
olasz	2,37	-3
portugál	4,08	-6
német	0,41	-1
francia	0,98	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn a spanyolt kivéve az összes vizsgált állampapír piacát hozamcsökkenés jellemezte. Legnagyobb mértékben – 6 bázisponttal – a portugál állampapír hozama esett vissza, az amerikai államkötvény hozama 2, az olaszé 3, míg a német és francia államadósság-finanszírozás terhe egyaránt 1-1 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn csökkenéssel zártak az olaj benchmarkok árfolyamai, melynek háttérében az amerikai fúrótoronyok számának emelkedése, valamint az azzal kapcsolatos bizonytalanság áll, hogy az OPEC vajon visszafogja-e a globális kőolaj-kitermelést az év második felében is. Az északi-tengeri Brent ára 0,1 százalékkal, a WTI olajé pedig 0,5 százalékkal esett vissza a tegnapi napon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 50,75	-0,10%	Arany	\$ 1 255,70	0,60%
WTI olaj	\$ 47,73	-0,50%			

Az arany árfolyama tovább emelkedett hétfőn, így a nemesfém ára egy havi csúcst ért el. Ennek háttérében a kockázatosabbnak vélt befektetési eszközök iránti kereslet gyengülése, valamint a dollár árfolyamának mélyrepülése áll.

Globális makrogazdasági hírek

Hatéves csúcson a német üzleti hangulatindex

A müncheni egyetem ifo gazdaságkutató intézete által tegnap kiadott jelentés szerint **a németországi üzleti hangulatindex közel hatéves csúcsra emelkedett márciusban.** A jelentés értelmében az üzleti hangulatindex 112,3 pontra növekedett, szemben a 111,0 pontos elemzői várakozással. Az index csúcs felé tartása újabb jele annak, hogy az euróövezet legnagyobb gazdasága lendületben van.